

Uppgjör 4. ársfjórðungs 2018

Fjárfestakynning 13. febrúar 2019



Helstu atburðir á fjórðungnum



Jákvæð þróun í kjarnastarfsemi bankans í samanburði við 4F 2017



Niðurfærslur og óhagstæðir verðbréfamarkaðir hafa neikvæð áhrif



5 nýjar stafrænar lausnir kynntar á fjórðungnum í samræmi við stefnu bankans



Valitor flokkað sem starfsemi til sölu frá og með fjórða ársfjórðungi. Fyrirtækið heldur áfram alþjóðlegum vexti í samræmi við stefnu með áherslu á alhliða greiðslulausnir



Lagt til að arður að fjárhæð 10 ma.kr. verði greiddur út í lok mars sem samsvarar 5,0 kr. á hlut



Skráning á aðallista Nasdaq Iceland og Nasdaq Stockholm 15. júní 2018

Vel heppnað frumútboð – margföld eftirspurn

Alþjóðlegir fjárfestar keyptu 70% af útboðinu



28,7% hlutafjár voru seld í frumútboði Arion banka – alþjóðlegir fjárfestar keyptu 70% af útboðinu



Markaðsvirði Arion banka við skráningu var 135 milljarðar króna



Fyrsti bankinn til að vera skráður á aðallista á Íslandi og fyrsta tvískráningin hjá Nasdaq Nordic í rúman áratug

Dreifing eignarhalds Arion banka í árslok 2018



Dreifing eignarhalds eftir löndum:

Ísland*	47,1%
Bretland	25,2%
Bandaríkin	15,5%
Þýskaland	2,2%
Svíþjóð	1,9%
Annað	8,1%



Af rúmlega 6.000 hluthöfum eru aðeins 12 sem eiga 1,0% eða meira í bankanum

* Án 9,3% eignarhlutar í eigu Arion banka



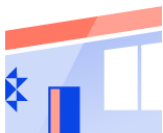
Þægileg og verðlaunuð bankþjónusta

Arion banki valinn markaðsfyrirtæki ársins á Íslandi af ÍMARK
– byggt á þróun og velgengni stafrænnar þjónustu



Þrenn alþjóðleg verðlaun á árinu fyrir stafrænar lausnir og þróun

Verðlaun frá *BAI Global Innovation Awards* og *Retail Banker International*



Breytingar á útibúaneti tvær afgreiðslur opna / sex útibú loka

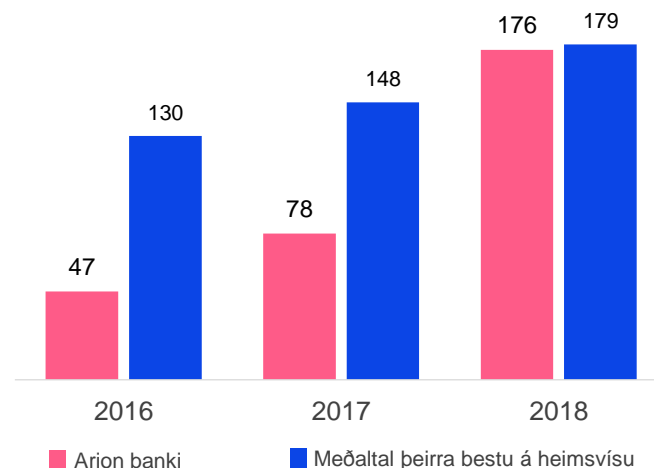
Nýju afgreiðslurnar í leiðinni fyrir viðskiptavini með áherslu á stafrænar lausnir



Ný þjónustustefna og þjónustupjálfun

Umfangsmikil þjónustupjálfun – samþætting stafrænnar og persónulegrar þjónustu

125% aukning stafrænnar sölu á árinu – á pari við bestu banka á heimsvísu



Stafræn sala á hverja 1.000 viðskiptavini á 12 mánaða tímabili. Byggt á könnun Finalta

Á hverju ári tekur Arion banki þátt í alþjóðlegri mælingu stýrt af Finalta sem mælir árangur yfir 210 banka víðsvegar um heiminn. Mælingin einblínir á árangur í innleiðingu á stafrænum vörum og lausnum.



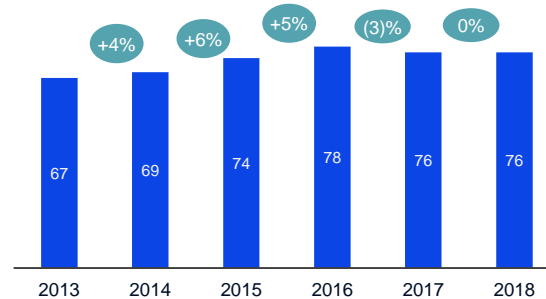
Stafræn þjónusta og breytt hegðun viðskiptavina

Viðskiptavinir vilja þægilegri bankþjónustu – vinsældir Arion appsins aukast jafnt og þétt

- Með tilkomu stafrænna lausna hefur fjölgun notenda Arion appsins verið stöðug á meðan símtölum í þjónustuver fækkar
- Nýjar afgreiðslur með áherslu á stafrænar lausnir og góða staðsetningu njóta vinsælda og leiða til fjölgunar styttri heimsóknna í útibú
- Markmiðið með stafrænum lausnum er að breyta og einfalda ferla og þjónustu, frá upphafi til enda, og gera þjónustuna aðgengilegri
- Þrjár nýjar lausnir eru í vinnslu og verða kynntar á fyrri hluta ársins 2019

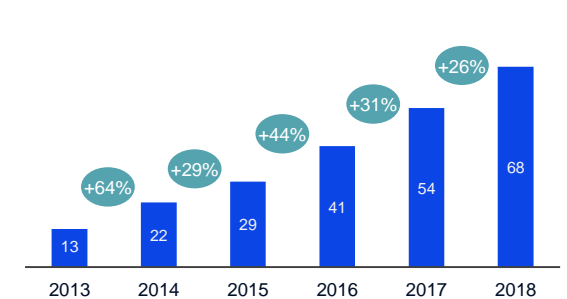
Virkir notendur í netbanka¹

í þúsundum



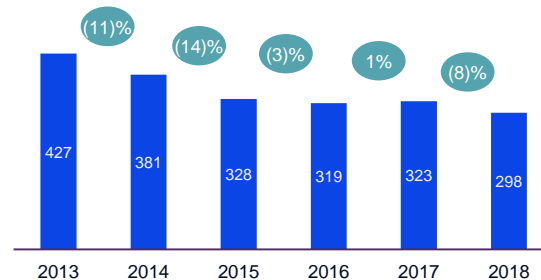
Virkir notendur með Arion appið¹

í þúsundum



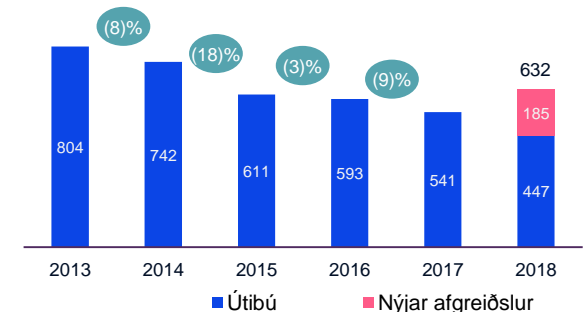
Fjöldi símtala í þjónustuver

í þúsundum



Fjöldi heimsóknna í útibú

í þúsundum



Samfélagsábyrgð í verki á árinu 2018

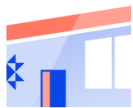
Arion banki fékk viðurkenningu sem fyrirmyndarfyrirtæki í góðum stjórnarháttum frá Rannsóknarmiðstöð um stjórnarhætti



Í fyrsta sæti yfir fyrirmyndarfyrirtæki í rekstri, viðurkenning veitt af Keldunni og Viðskiptablaðinu



Bankinn fékk Jafnlaunamerkið fyrstur banka – vottun þess að starfsfólki er ekki mismunað í launum



Lánareglur bankans kveða nú á um að horft skuli til samfélags- og umhverfispáttá við lánveitingar



Í 17. sæti á lista AllBright yfir 329 skráð fyrirtæki í Svíþjóð varðandi jöfn hlutföll kynjanna í hópi stjórnenda



Arion banki hefur ákveðið að undirrita yfirlýsingu UNEP FI um ábyrga bankastarfsemi

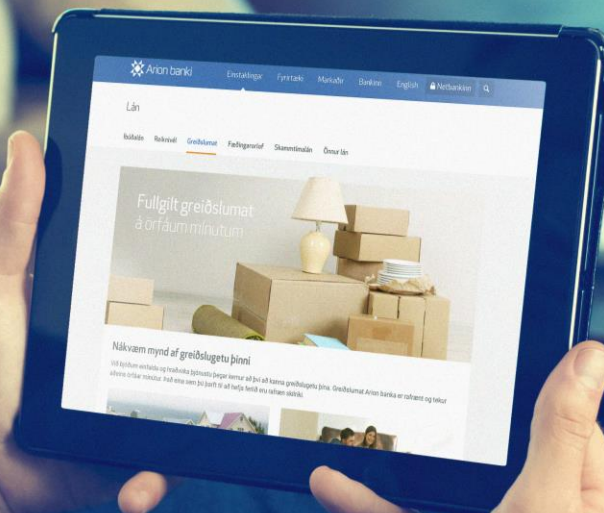


Bankinn hefur þegar undirgengist:

- Meginreglur Sameinuðu þjóðanna um ábyrgar fjárfestingar, UN PRI, frá 2017
- UN Global Compact, sáttmála Sameinuðu þjóðanna um innleiðingu ábyrga starfshátta frá árslokum 2016
- Jafnréttissáttmála UN Women og UN Global Compact frá árinu 2014



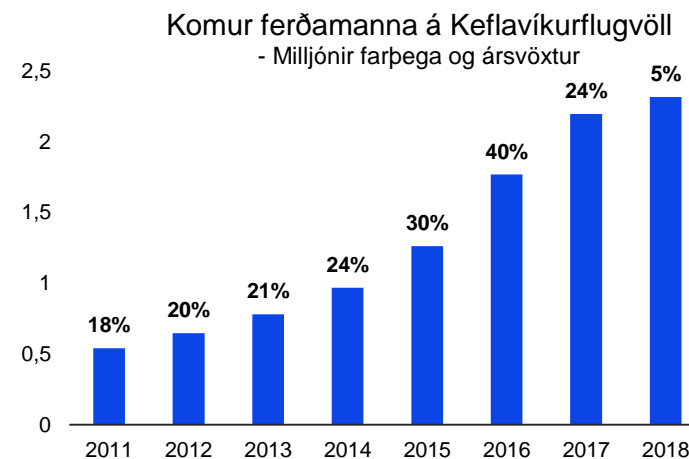
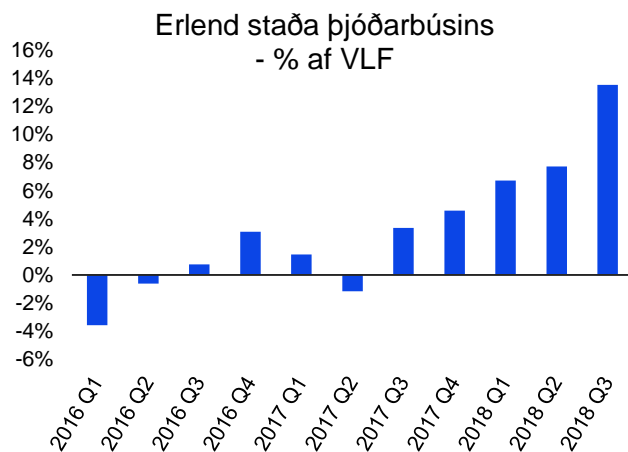
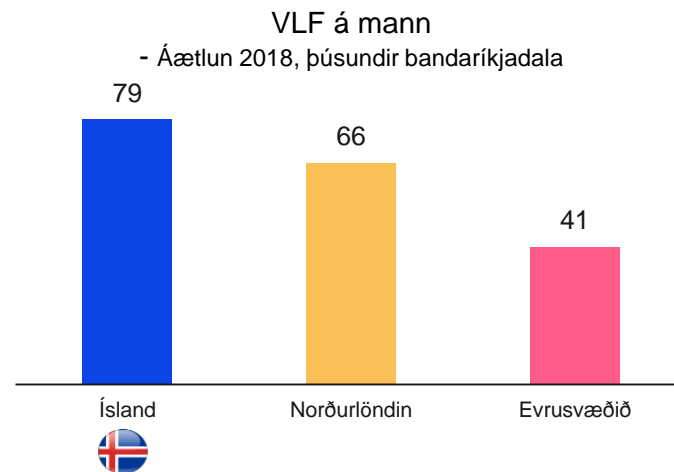
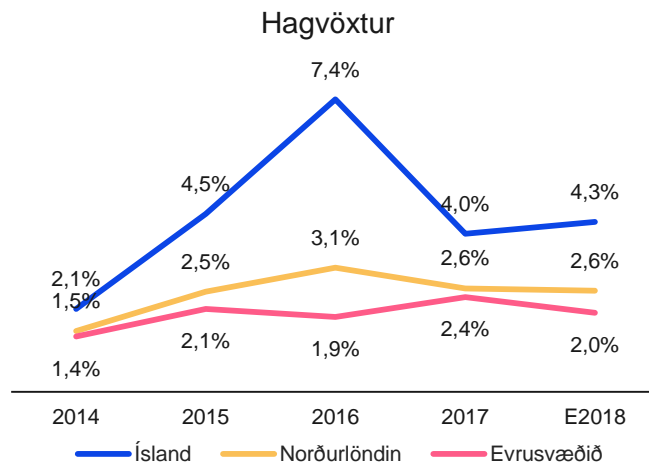
Efnahags- umhverfið



Efnahagssumhverfið er jákvætt

Sterkur hagvöxtur á árinu 2018 en væntingar um að hægja muni á vextinum

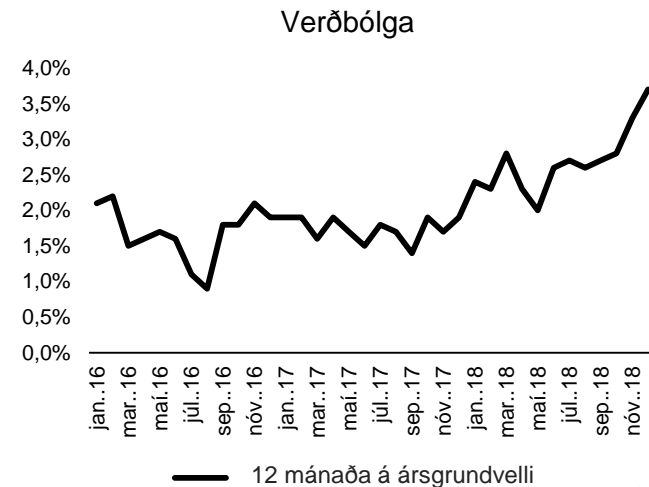
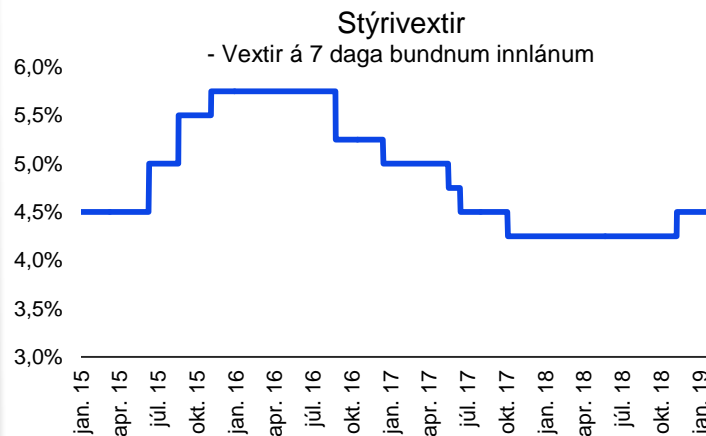
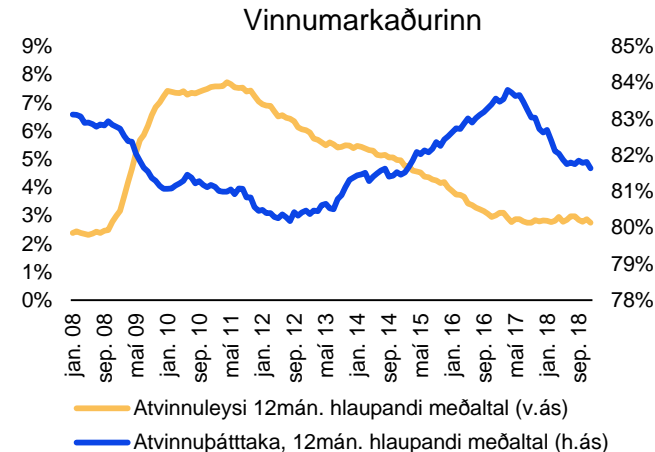
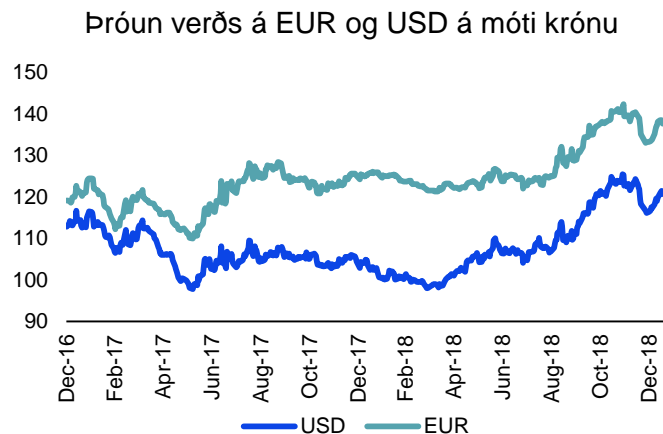
- Áætlað er að hagvöxtur muni minnka og verða svipaður og á Norðurlöndunum, aðallega vegna samdráttar í ferðaþjónustu
- Landsframleiðsla á mann heldur áfram að vera ein sú hæsta í heimi
- Ferðaþjónusta hefur verið í miklum vexti allt frá árinu 2011, sem tekið hefur á innviði landsins
- Tækifæri nú til að styrkja innviði til að styðja við vöxt ferðaþjónustunnar
- Ísland þarf að halda betur utanum viðkvæmar náttúruauðlindir til þess að tryggja sjálfbærni
- Sögulega er Ísland að upplifa sterkustu erlendu stöðu þjóðarbúsins sem hlutfall af VLF



Hagkerfið stefnir í mjúka lendingu

Verðbólga er að aukast og er komin nokkuð yfir verðbólguþröngun Seðlabankans (2.5%)

- Sveiflur í gengi krónunnar hafa leitt til íhlutunar af hálfu Seðlabankans sem hefur áhyggjur af því að veikari króna auki verðbólgu
- Lífeyrissjóðir hafa aukið vægi erlendra fjárfestinga sem hefur myndað þrýsting á gengi krónunnar
- Verðbólga er að aukast vegna hærri verðs á innfluttum vörum og óvissu í tengslum við niðurstöður yfirstandandi kjaraviðræðna
- Atvinnuleysi hefur áfram haldist mjög lágt en væntingar eru um aukið atvinnuleysi
- Seðlabankinn hækkaði stýrivexti í nóvember til að stemma stigu við auknum verðbólguþrýstingi



Áframhaldandi jákvæð þróun í kjarnastarfsemi bankans



Vaxtamunur er 2,9% og hækkaði úr 2,7% frá 3F



Minni lánavöxtur á 4F í samræmi við áherslu bankans á vaxtamun og arðsemi útlána



Þóknunatekjur eru stöðugar og góður árangur í tryggingastarfsemi



Óhagstæð þróun á innlendum og erlendum skulda- og hlutabréfamörkuðum hefur neikvæð áhrif á hreinar fjármunatekjur á 4F



Rekstrarkostnaður stöðugur í samanburði við 4F 2017. Mikil fjárfesting til að styðja við stafræn verkefni bankans hefur haft áhrif á kostnað. Áframhaldandi áhersla á stafræn verkefni



Helstu niðurstöður



Hagnaður

1,6 ma.kr.

3F 2018:
1,1 ma.kr.



Eiginfjárbáttur 1

21,2%

31.12.2017:
23,6%



Kostnaðarhlutfall

60,3%

3F 2018:
50,3%



Hlutfall lána í þrepi 3, brúttó*

2,6%

1.1.2018:
3,5%



Arðsemi eigin fjár

3,2%

3F 2018:
2,3%



Vogunarhlutfall

14,2%

31.12.2017:
15,4%



Stöðugildi

904

31.12.2017:
949



Íbúðalán / heildar útlán

41,1%

31.12.2017:
40,6%



Rekstrar- reikningur



Rekstrarreikningur 4F 2018

Jákvæð þróun í kjarnastarfsemi bankans en fjármunatekjur og virðisbreytingar hafa neikvæð áhrif

- Valitor er nú flokkað sem aflögð starfsemi til sölu. Rekstrartölur áráanna 2017 og 2018 hafa verið uppfærðar í samræmi við það
 - Tap Valitor færirst sem afkoma af aflagðri starfsemi til sölu, eftir tekjuskatt
- Tekjur af kjarnastarfsemi bankans (hreinar vaxtatekjur, hreinar þóknatekjur og hreinar tekjur af tryggingastarfsemi) hækka um 8,6% frá 4F 2017
- Hrein virðisbreyting er óviðunandi, bæði sértæk og í þrepi 1 og 2 í samræmi við IFRS 9, einkum vegna varkárari væntinga til efnahagslífsins
- Mjög hátt virkt hlutfall tekjuskatts, 29% á 4F einkum vegna þess að bankaskattur er ófrádráttarbær

	4F 2018	3F 2018	Breyt.	4F 2017	Breyt.
Hreinar vaxtatekjur	7.969	7.209	11%	7.063	13%
Hreinar þóknatekjur	2.746	2.687	2%	3.124	(12%)
Hreinar fjármunatekjur	(774)	570	-	1.555	-
Hreinar tekjur af tryggingastarfsemi	704	984	(28%)	324	117%
Hlutdeild í hagnaði hlutdeildarfélaganna	11	34	-	(10)	-
Aðrar rekstrartekjur	294	422	(30%)	90	-
Rekstrartekjur	10.950	11.906	(8%)	12.146	(10%)
Laun og launatengd gjöld	(3.584)	(3.129)	15%	(3.460)	4%
Annar rekstrarkostnaður	(3.015)	(2.864)	5%	(2.982)	1%
Rekstrarkostnaður	(6.599)	(5.993)	10%	(6.442)	2%
Bankaskattur	(765)	(938)	(18%)	(784)	(2%)
Hrein virðisbreyting	(573)	(2.651)	-	1.505	-
Hagnaður fyrir tekjuskatt	3.013	2.324	30%	6.425	(53%)
Tekjuskattur	(881)	(973)	(9%)	(1.957)	(55%)
Afkoma af aflagðri starfsemi til sölu, eftir tekjuskatt	(516)	(201)	-	(401)	29%
Hagnaður tímabilsins	1.616	1.150	41%	4.067	(60%)



Rekstrarreikningur 2018

Hagnaður ársins dregst saman vegna eins skiptis liða

- Jákvæð þróun í kjarnastarfsemi bankans frá 2017
- Hreinar fjármunatekjur voru óvenjulega háar árið 2017 vegna sölu á eignarhlut í Refresco og öðrum liðum en fremur lágar á árinu 2018, bæði af skulda- og hlutabréfum
- Rekstrarkostnaður hækkar um 15% frá fyrra ári, einkum vegna bakfærslu árið 2017 á skuldbindingu við Tryggingasjóð innstæðueigenda og fjárfesta að fjárhæð 2,7 ma.kr. og að hluta til almennra launahækkana
- Hrein virðisbreyting eykst frá fyrra ári einkum vegna niðurfærslu á lánum og ábyrgðum til Primera og jákvæðra áhrifa vegna fyrirframgreiðslna á íbúðalánum 2017
- Breytt flokkun Valitor hefur áhrif á afkomu af aflagðri starfsemi
 - Valitor er að fjárfesta til framtíðar til að auka verðmæti félagsins fyrir hlutahafa

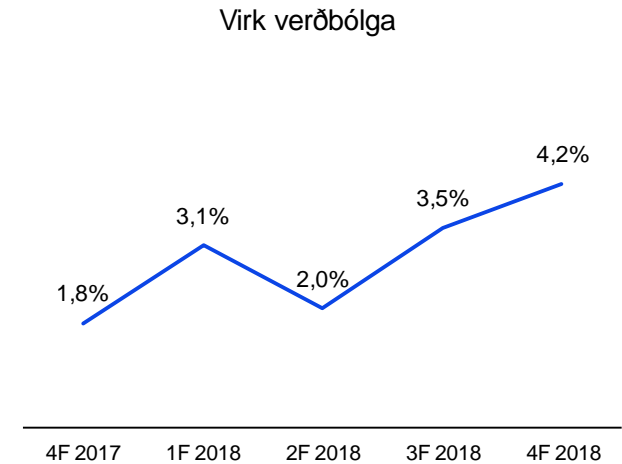
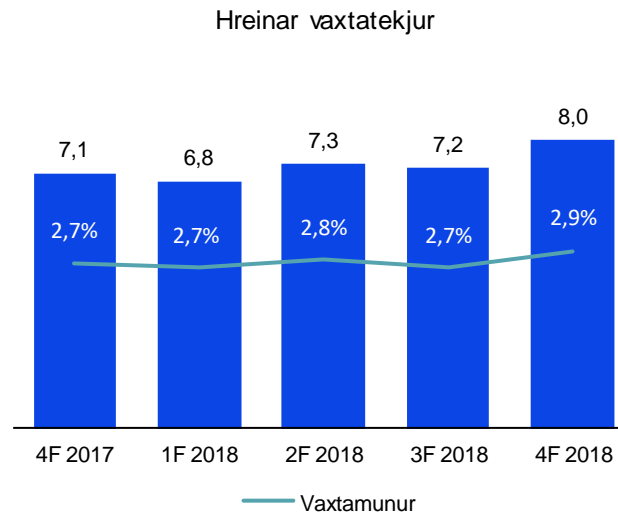
	2018	2017	Breyting	Breyt. %
Hreinar vaxtatekjur	29.319	28.920	399	1%
Hreinar þóknunatekjur	10.350	10.211	139	1%
Hreinar fjármunatekjur	2.302	4.045	(1.743)	(43%)
Hreinar tekjur af tryggingum	2.589	2.093	496	24%
Hlutdeild í afkomu hlutd.f.og hrein virðisbr.	27	(927)	954	-
Aðrar rekstrartekjur	1.584	2.521	(937)	(37%)
Rekstrartekjur	46.171	46.863	(692)	(1%)
Laun og launatengd gjöld	(14.278)	(13.602)	(676)	5%
Annar rekstrarkostnaður	(12.000)	(9.291)	(2.709)	29%
Rekstrarkostnaður	(26.278)	(22.893)	(3.385)	15%
Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki	(3.386)	(3.172)	(214)	7%
Hrein virðisbreyting	(3.525)	312	(3.837)	-
Hagnaður fyrir skatta	12.982	21.110	(8.128)	(39%)
Tekjuskattur	(4.046)	(5.966)	1.920	(32%)
Afkoma af aflagðri starfsemi til sölu, eftir skatta	(1.159)	(725)	(434)	60%
Hagnaður ársins	7.777	14.419	(6.642)	(46%)



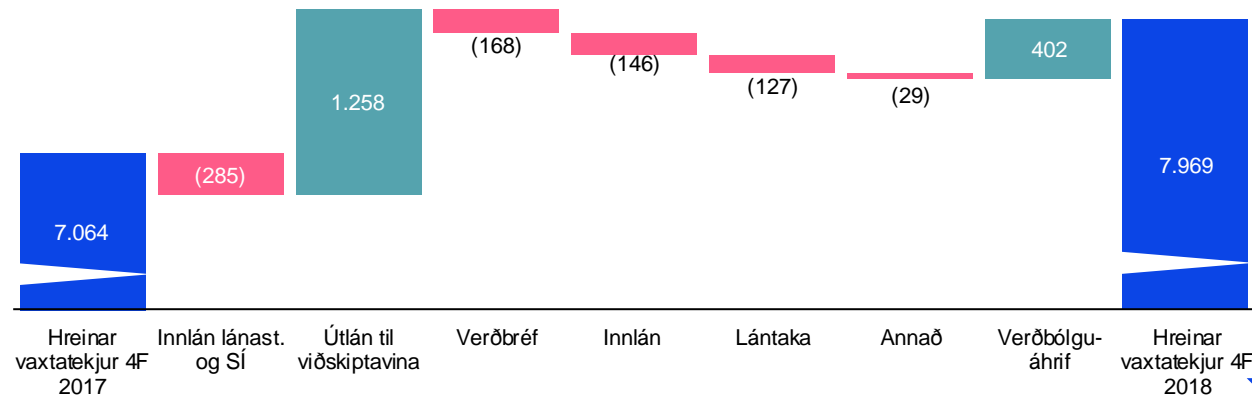
Hreinar vaxtatekjur

Vaxtamunur helst óbreyttur þrátt fyrir hærri verðbólgu

- Sterkur lánavöxtur milli ára
- Veruleg aukning í hreinum vaxtamun frá 4F 2017
 - Hærri vextir á útlánum
 - Hreinar vaxtatekjur aukast vegna verðbólgu
- Bætt lausafjárstýring
 - Lausafé í erlendum myntum sem ber neikvæða vexti hefur verið lækkað eftir hlutafjárútboð
 - Jákvæður árangur af skuldastýringu



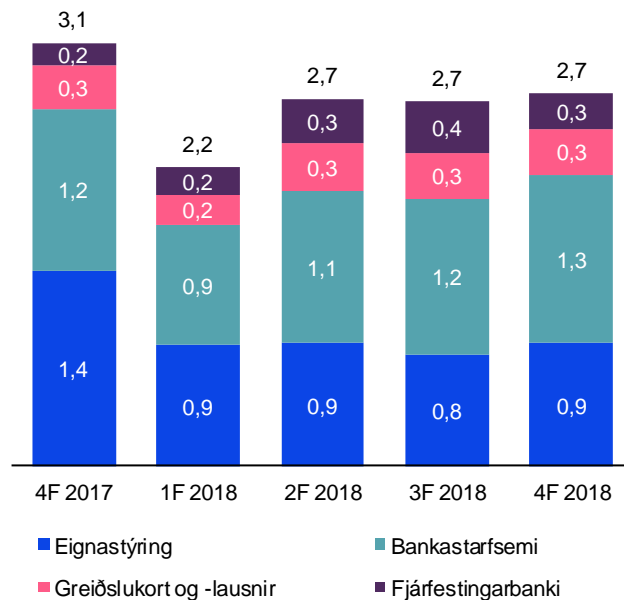
Hreinar vaxtatekjur breyting milli 4F 2017 og 4F 2018



Hreinar þóknanatekjur og tekjur af tryggingum

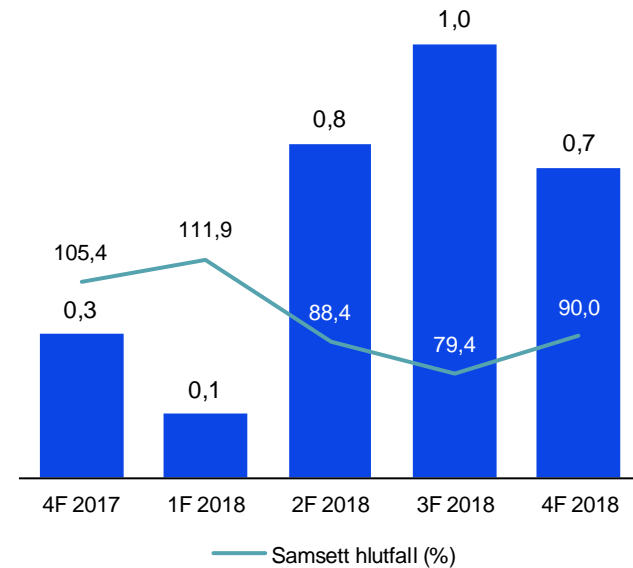
Hreinar þóknanatekjur stöðugar en áfram jákvæð þróun á hreinum tekjum af tryggingum

Hreinar þóknanatekjur



- Jákvæð þróun á útlánasviðum, einkum vegna áhrifa ferðamanna á viðskiptabankasviði
- Frammistöðutengdar þóknanir í eignastýringu lægri en í 4F 2017
- Á fjárfestingarbankasviði eru þóknanatekjur fyrirtekjaráðgjafar sveiflukenndar en markaðsviðskipti eru með sterka markaðsstöðu

Hreinar tekjur af tryggingum



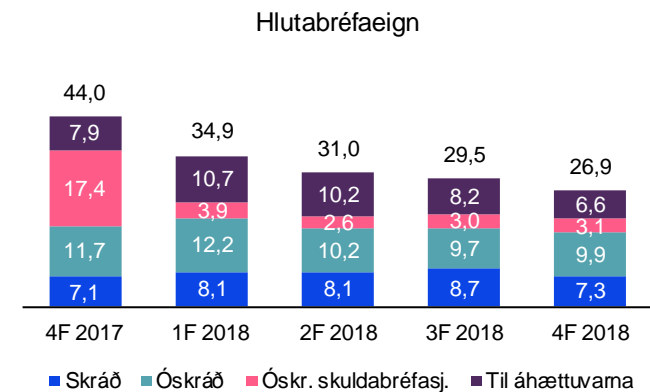
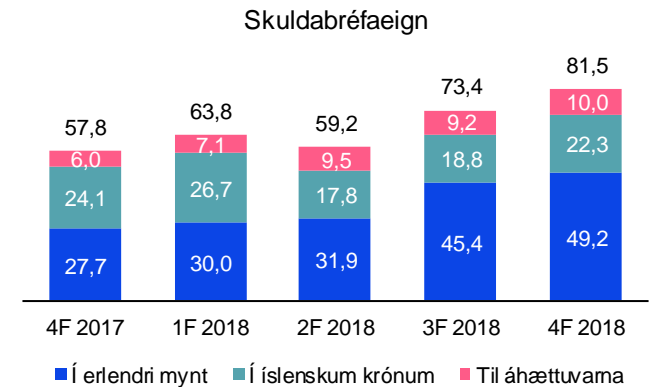
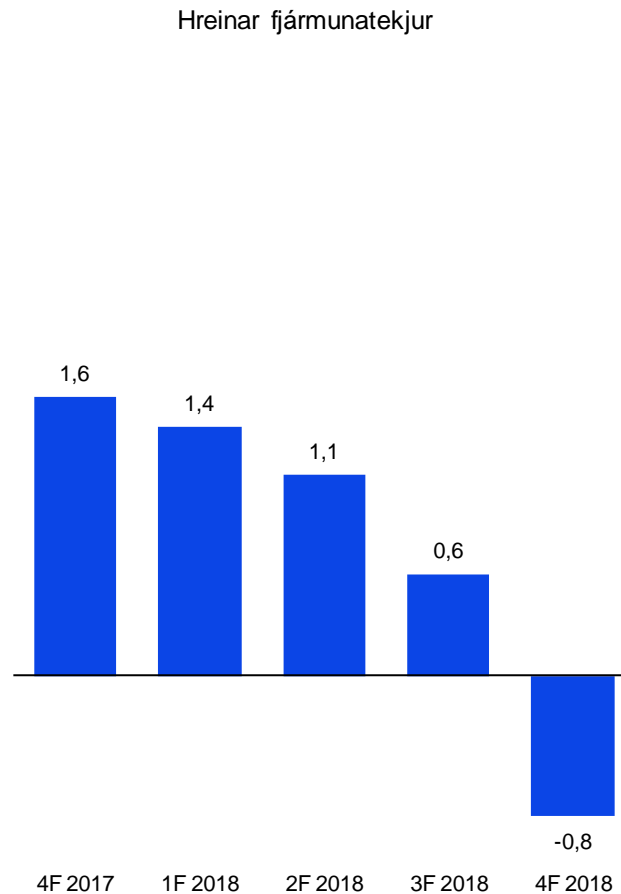
- Jákvæð þróun, eftir erfiðan fyrsta ársfjórðung, sem og milli ára
- Samsett hlutfall ársins 2018 var 92,3% (98,3% 2017)
- Tekjur af líftryggingum eru stöðugar
- Meiri sveiflur í skaðatryggingum, t.a.m. vegna veðurfars



Hreinar fjármunatekjur

Að jafnaði jákvæður liður en mótvindur á 4F

- Skuldabréfaeign er að mestu leyti vegna lausafjárstýringar
- Hlutabréfaeign er að mestu leyti stöðutaka og að talsverðu leyti tilkomin í kjölfar endurskipulagningar skulda viðskiptavina
 - Hlutabréfaeign hefur dregist saman á undanförunum árum
- Arðsemi af skulda- og hlutabréfum hefur yfirleitt verið jákvæð á undanförunum árum
- Á fjórða ársfjórðungi höfðu veikir markaðir almennt áhrif ásamt áhrifum af einstökum stöðum:
 - Forgangsbréf í Visa International hækkuðu fram að þriðja ársfjórðung en lækkuðu um 350 millj.kr. á fjórða ársfjórðung
 - Endurverðlagning skuldabréfa tengdum flugfélögum nam 360 millj.kr. til lækkunar á fjórðungnum
 - Lánveiting í kjölfar endurskipulagningar, sem metin er á gangvirði var lækkuð um 360 millj.kr.

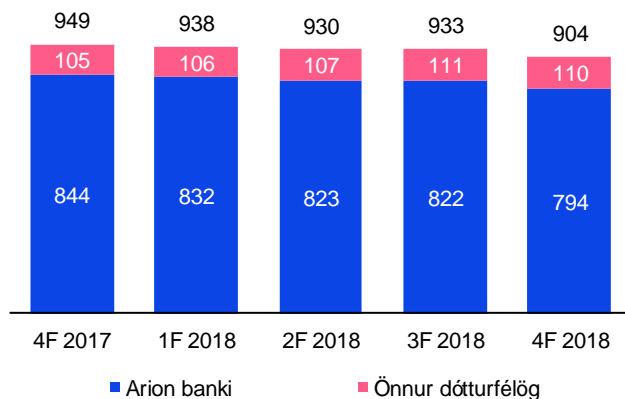


Rekstrarkostnaður

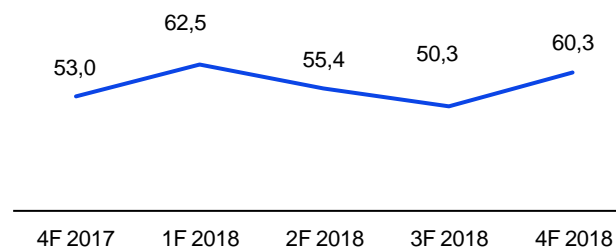
Starfsmanna- og kostnaðartölur innihalda ekki lengur Valitor

- Hreinar fjármunatekjur á 4F hafa neikvæð áhrif á kostnaðarhlutfall
- Stöðugildum hjá samstæðunni fækkaði um 3,1% frá 3F og 4,7% frá árslokum 2017
 - Stöðugildum hjá bankaum fækkaði um 3,4% frá 3F og 5,9% frá árslokum 2017
- Hækkun launavísitölu setur þrýsting á launakostnað og launakostnaður er stöðugur þrátt fyrir fækkun starfsmanna
- Annar rekstrarkostnaður er stöðugur og í takt við væntingar
 - Kostnaður við skráningu bankans nam 316 millj.kr. á árinu 2018 og 626 millj.kr. á árinu 2017

Fjöldi stöðugilda

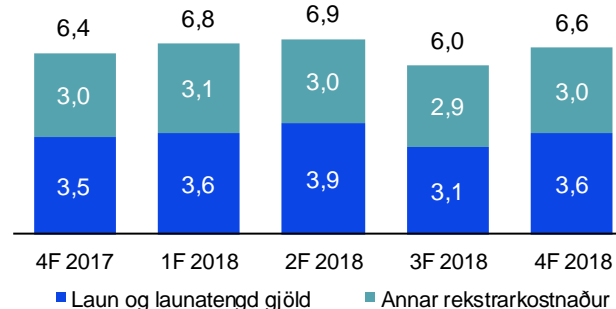


Kostnaðarhlutfall (%)*



- Kostnaðarhlutfall: Laun og launatengd gjöld og annar rekstrarkostnaður / rekstrartekjum

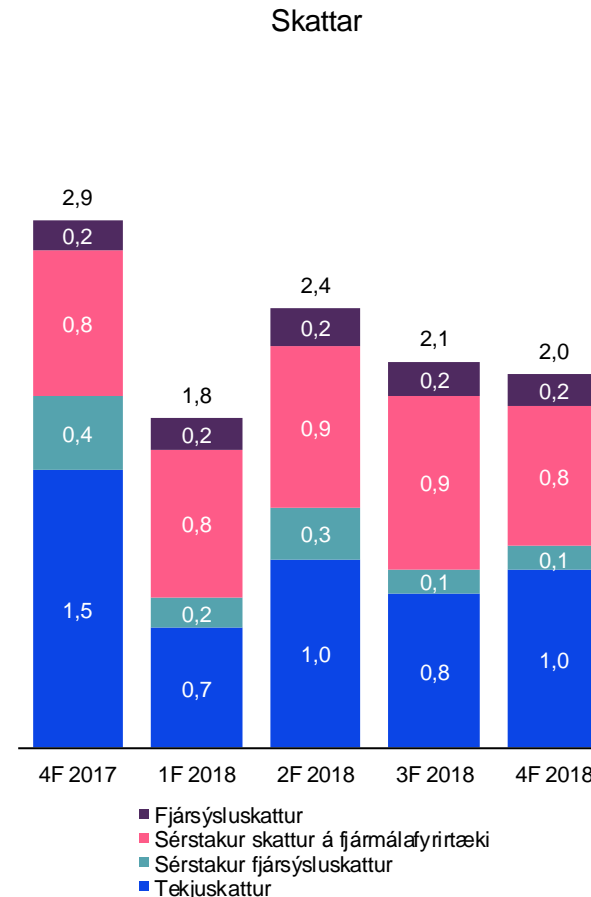
Rekstrarkostnaður



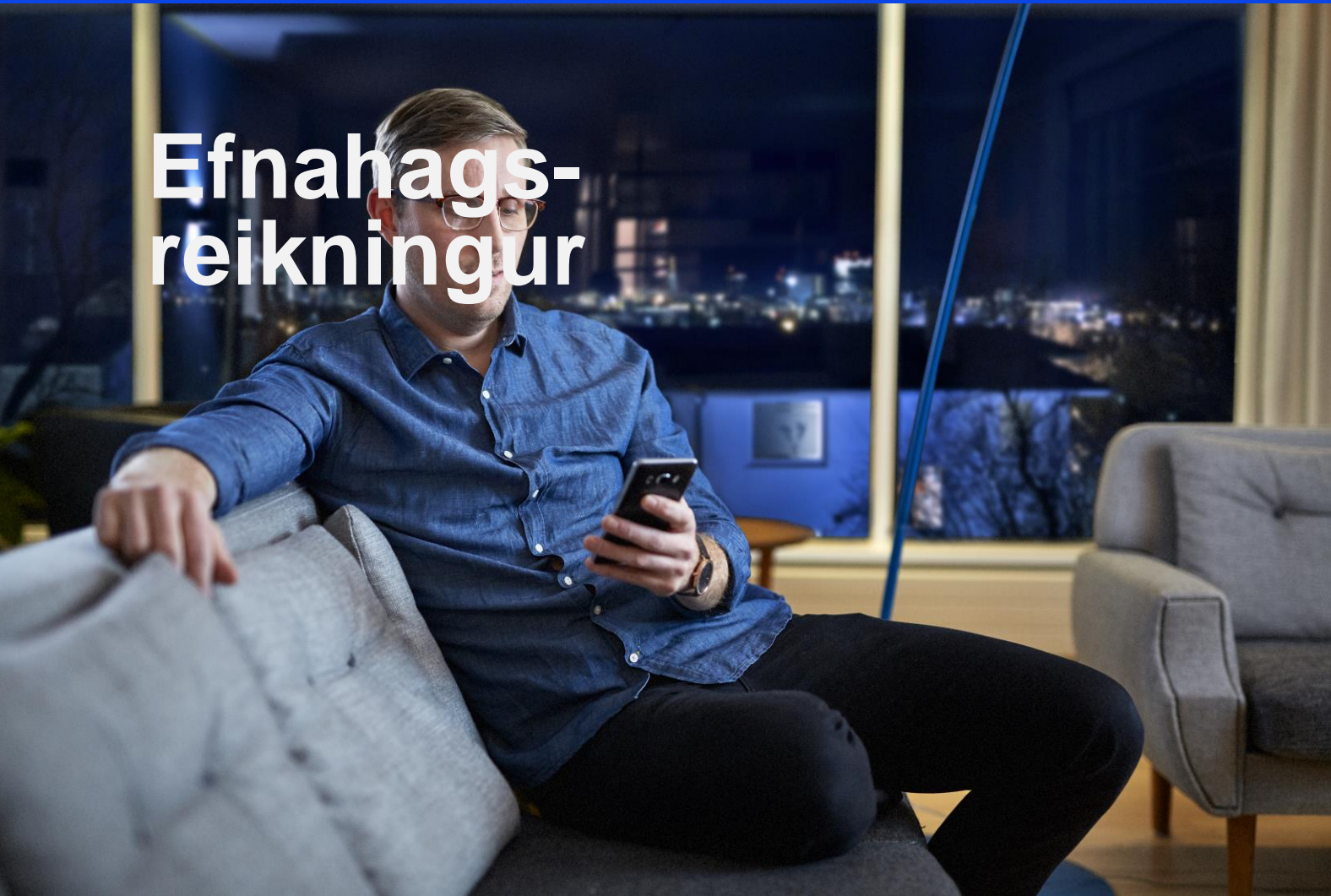
Skattar

Skattar á fjármálafyrirtæki eru mjög háir á Íslandi og hafa neikvæð áhrif á arðsemi

- Tekjuskattur á fyrirtæki á Íslandi er 20%
- Fjármálafyrirtæki borga til viðbótar sértæka skatta:
 - Sérstakan fjársýsluskatt sem er 6% viðbótar tekjuskattur á skattskyldan hagnað umfram 1 ma.kr.
 - Sérstakur skattur á fjármálafyrirtæki (bankaskattur) sem er 0,376% af heildarskuldum umfram 50 ma.kr.
 - Fjársýsluskatt sem er 5,5% af launum starfsmanna
- Sértækir skattar á fjármálafyrirtæki eru meira en helmingur skatta sem Arion banki greiðir
- *Nefnd á vegum hins opinbera hefur nýverið gefið út hvítbók um framtíð íslensk fjármálakerfis. Samkvæmt nefndinni ætla yfirvöld að lækka sérstakan skatt á fjármálafyrirtæki (bankaskatt) línulega úr 0,376% í 0,145% á árunum 2020-2023. Í hvítbókinni eru ekki nákvæmar tillögur en þar kemur fram lækkun á sértækum sköttum á banka er besta leiðin til að lækka vaxtastig á Íslandi, skattarnir eru margfalt hærri en í nágrannalöndunum*



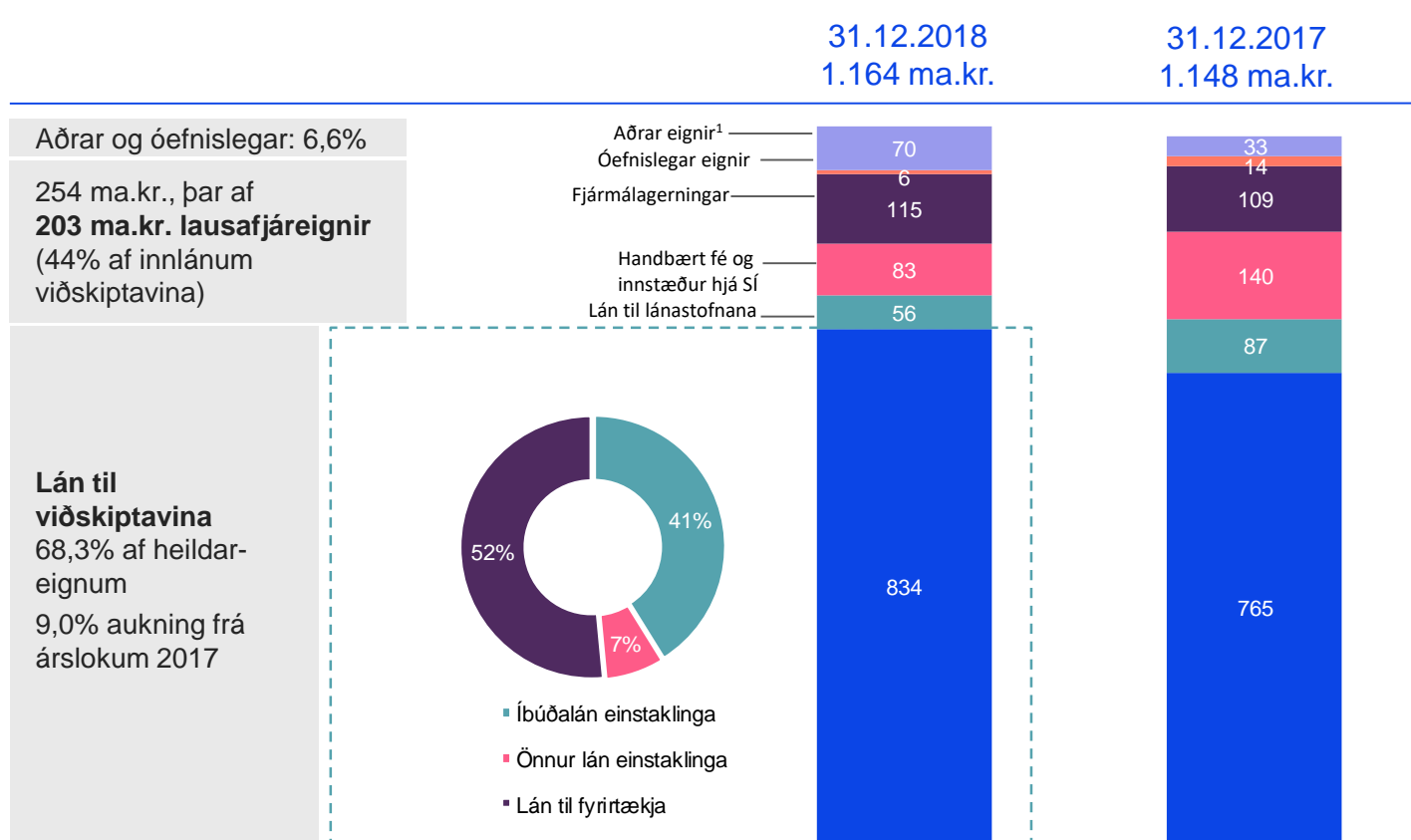
Efnahags- reikningur



Efnahagsreikningur – eignir

Einfaldur og sterkur efnahagsreikningur

- Efnahagsreikningur bankans stækkaði um 1,4% á árinu en dróst saman um 4,5% á fjórða ársfjórðungi
- Lán til viðskiptavina jukust um 9,0% á árinu og um 1,7% á fjórða ársfjórðung
 - Veiking krónunnar eykur lánavöxt sem er mældur í krónum
 - Gott jafnvægi í samsetningu lánasafns milli einstaklinga og fyrirtækja
- Sterk lausafjárstaða þrátt fyrir útgreiðslu á eigin fé/arðgreiðslur á árinu 2018
- Heildareignir Valitor nú flokkaðar sem eignir og aflögð starfsemi til sölu í árslok 2018.
 - Hefur einkum áhrif á Lán til lánastofnana (25 ma.kr. í árslok 2017) og Óefnislegar eignir (7 ma.kr. í árslok 2017)
- Eignir Stakksbergs (United Silicon) eru hluti af Öðrum eignum. Söluferlið hefur tafist, einkum vegna flókins regluverks



¹ Aðrar eignir eru fjárfestingareignir, eignarhlutir í hlutdeildarfélagum, skatteign, eignir og aflögð starfsemi til sölu og aðrar eignir

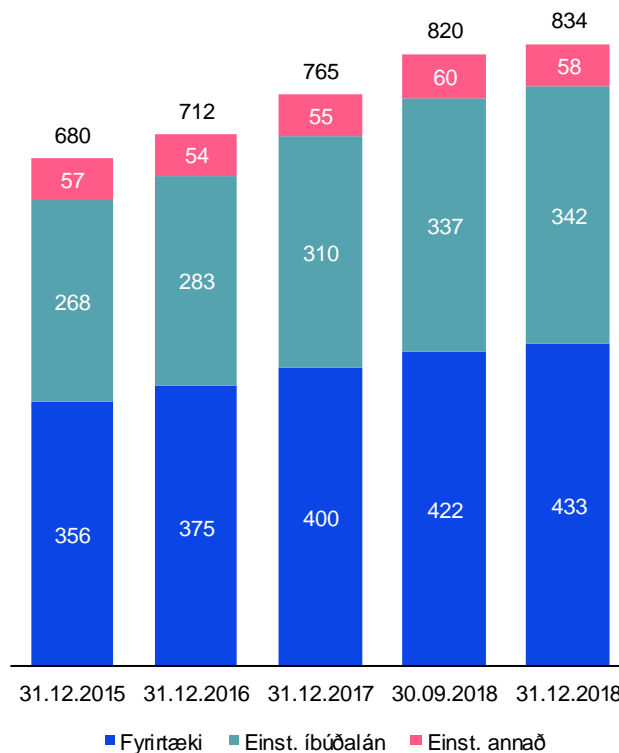


Lán til viðskiptavina

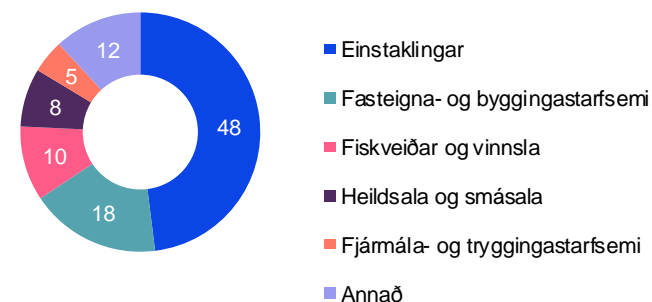
Dró úr lánavexti á fjórða ársfjórðung þar sem áhersla var á vaxtamun

- Lán til viðskiptavina jukust um 1,7% á 4F
 - 1,5% vöxtur í íbúðarlánum á 4F, að hluta vegna verðbólgu
 - Útlán til fyrirtækja hækkuðu um 2,6% á 4F, að hluta til vegna hækkana á lánnum í erlendra mynt vegna gengisbreytinga
 - Góð dreifing á milli atvinnugreina í útlánnum til fyrirtækja
- Eftirspurn eftir nýjum útlánnum áfram sterk en óvissa tengd kjarasamningum hefur neikvæð áhrif. Skortur á íslenskum krónum á markaði mun að öllum líkindum hafa áhrif á vöxt og verðlagningu
- Undirliggjandi veð á móti lánnum til viðskiptavina samsvara 90,6%, og hækkar úr 85,1% í árslok 2017
- Kröfur á flugiðnaðinn námu 4,0 mö.kr. í árslok en voru 4,3 ma.kr. í lok þriðja ársfjórðungs

Lán til viðskiptavina



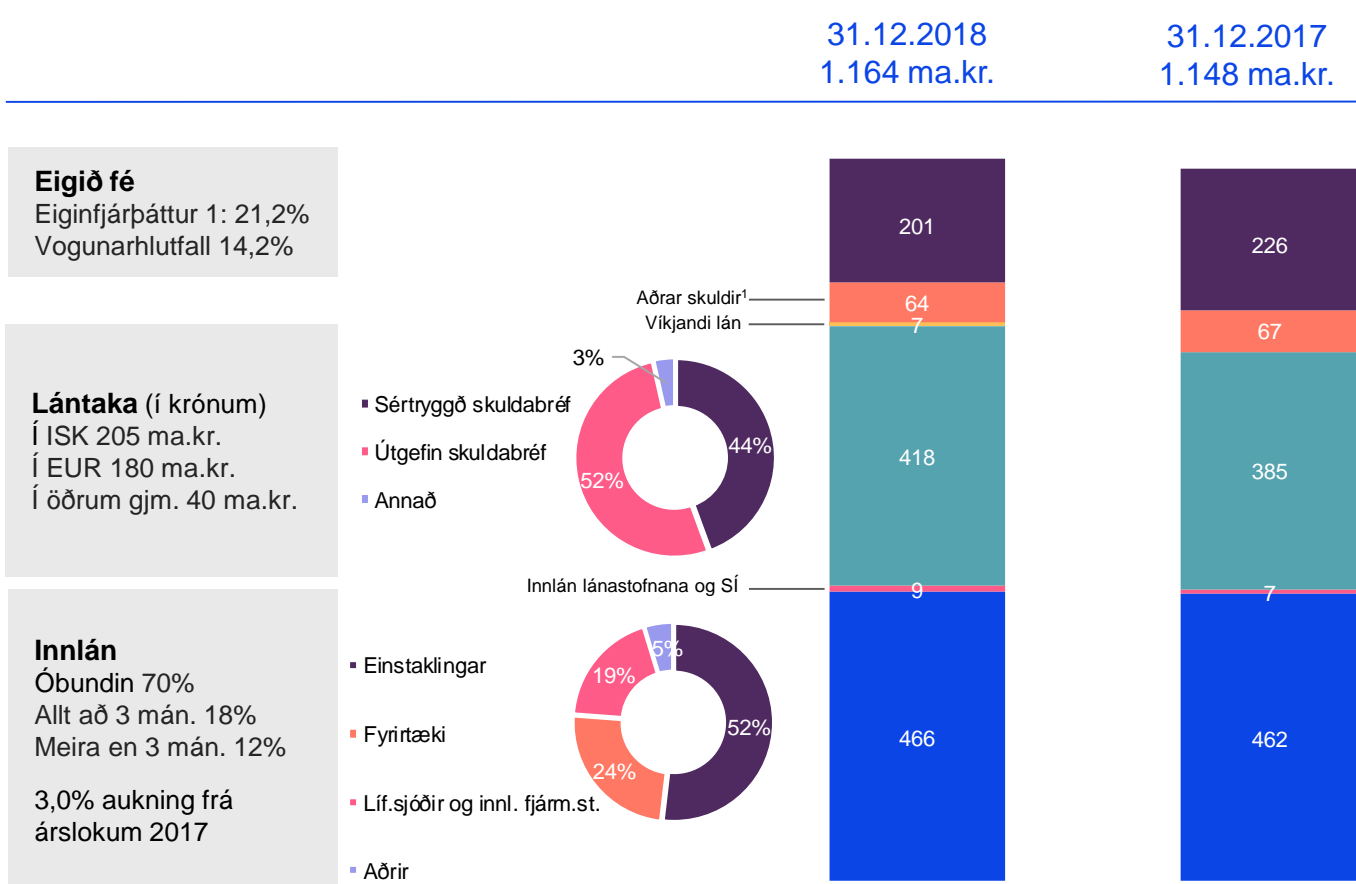
Lán til viðskiptavina (%)



Efnahagsreikningur – skuldir og eigið fé

Sterk eiginfjárstaða og gott jafnvægi í fjármögnun

- Kaup á eigin bréfum í fyrsta ársfjórðung ásamt arðgreiðslu að fjárhæð 33,3 ma.kr. á 1F og 3F lækka eigið fé bankans
- Innlán eru stöðug en samsetningin er hagstæðari þar sem hlutfall einstaklinga og fyrirtækja hækkar nokkuð
- Árangursrík heildsölu-fjármögnun bæði á innlendum og alþjóðlegum mörkuðum
- Sterkt eiginfjár- og vogunarhlutfall þrátt fyrir útgreiðslu á eigin fé í formi arðs og kaupa á eigin bréfum



¹. Aðrar skuldir eru fjárskuldir á gangvirði, skattskuldir, skuldir vegna aflagðrar starfsemi til sölu og aðrar skuldir

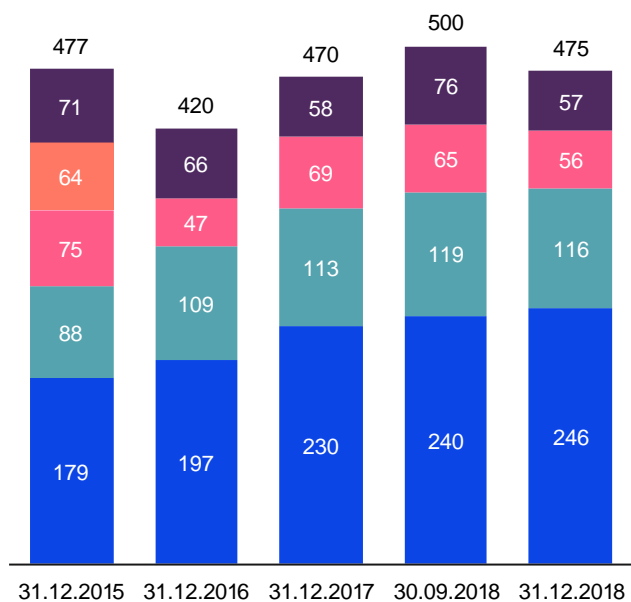


Innlán

Sterkur grunnur og hagstæð samsetning

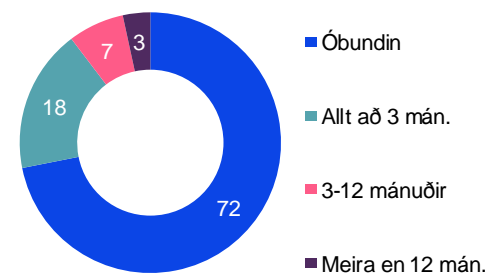
- Innlán eru 40% af fjármögnun bankans
- Innlán frá einstaklingum hafa aukist til muna á síðustu árum
- Aukning í innlánnum frá einstaklingum endurspeglar gott efnahagsástand
- Áhersla á innlán frá einstaklingum og fyrirtækjum til framtíðar

Innlán og skuldir við lánastofnanir og Sí

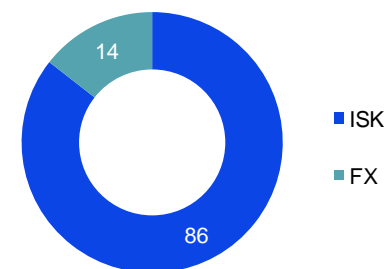


■ Einstaklingar ■ Fyrirtæki ■ Lífeyrissjóðir ■ Fjárm. ft. í slitaferli ■ Aðrir

Binditími innlána (%)



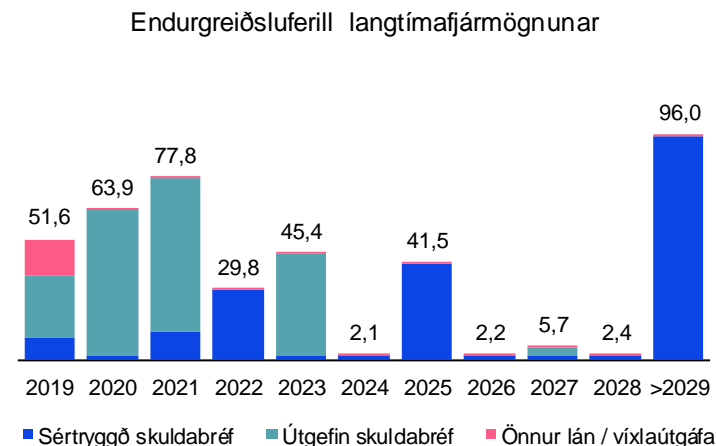
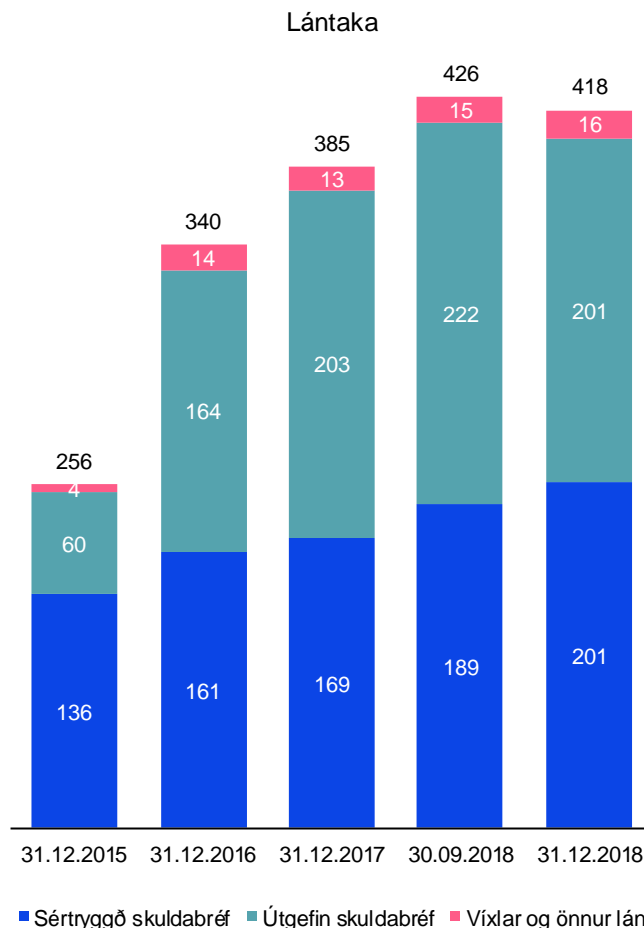
Skipting innlána eftir gjaldmiðlum (%)





Lántaka

Sterkt lánshæfismat og hagstæður endurgreiðsluferill

- Bankinn hafði litla þörf fyrir heildsölu fjármögnun á 4F
 - Fyrr á árinu gaf bankinn út nýtt 5 ára skuldabréf að fjárhæð 300 m. evra eða 37 ma.kr. á kjörum sem jafngilda 0,65% yfir millibanka-vöxtum.
- Bankinn fjármagnaði íbúðalán með útgáfu á sértryggðum skuldabréfum innanlands.
 - Heildarútgáfan nam 31,6 mö.kr. á árinu, þar af 10,8 ma.kr. á 4F
- Víxlaútgáfa nam 31,4 mö.kr. á árinu, þar af 5,6 ma.kr. á 4F
- Arion banki gaf í nóvember út skuldabréf eiginfjárbáttar 2 að fjárhæð 500 millj. SEK.
 - Bréfin eru til 10 ára með innköllunarheimild af hálfu útgefanda eftir 5 ár og er fyrsta víkjandi útgáfa Arion banka, þau bera fljótandi vexti 310 punkta ofan á STIBOR
- Í desember 2018 fór bankinn í endurkaup á 300 millj. evra skuldabréfi með gjalddaga í apríl 2019. Bankanum bærust tilboð að fjárhæð 155 milljónir evra og var öllum tilboðum tekið



Lánshæfismat S&P (júlí 2018)

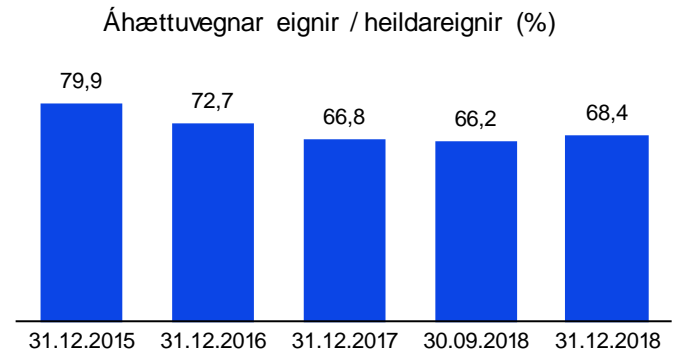
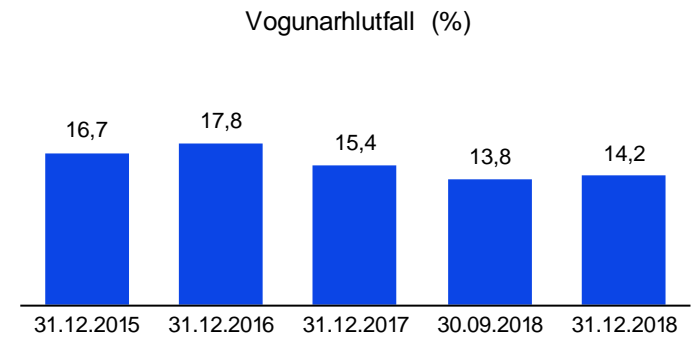
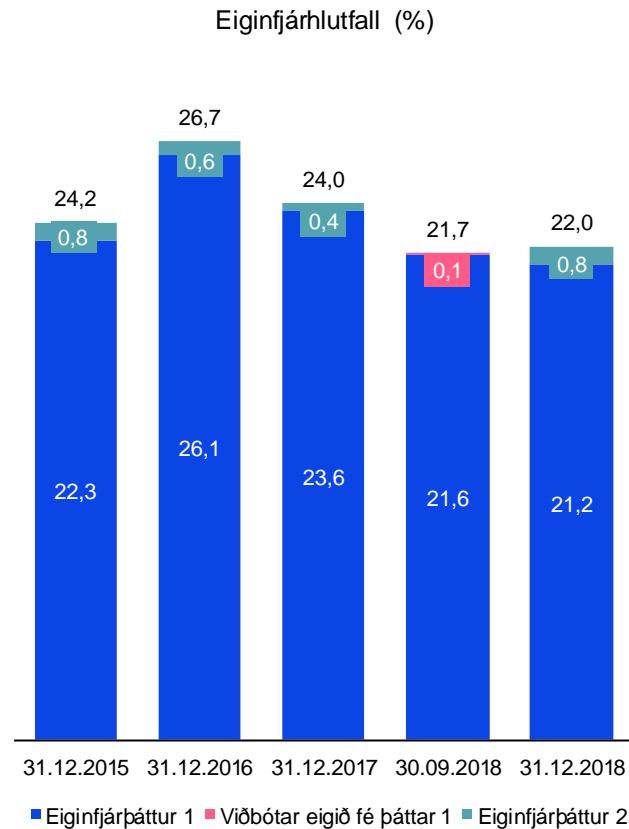
		
Óveðtryggðar skuldbindingar	BBB+	A
Skammtíma skuldbindingar	A-2	A-1
Horfur	Stöðugar	Stöðugar



Eigið fé

Útgreiðsla á umfram eiginfé hófst í 1F með kaupum á eigin bréfum og arðgreiðslum á 1F og 3F

- Eiginfjárlutfall hækkar um 0,3% á 4F þrátt fyrir fyrirhugaða arðgreiðslu sem má einkum rekja til útgáfu á víkjandi skuldabréfi að fjárhæð 500 millj. SEK
- Arion banki fylgist áfram vel með skuldabréfamarkaðnum til þess að velja rétta tímasetningu fyrir útgáfu á viðbótar eiginfjárpætti 1 eða frekari útgáfu á víkjandi skuldabréfum með það fyrir augum að samsetning eigin fjár bankans sé með sem hagkvæmustum hætti

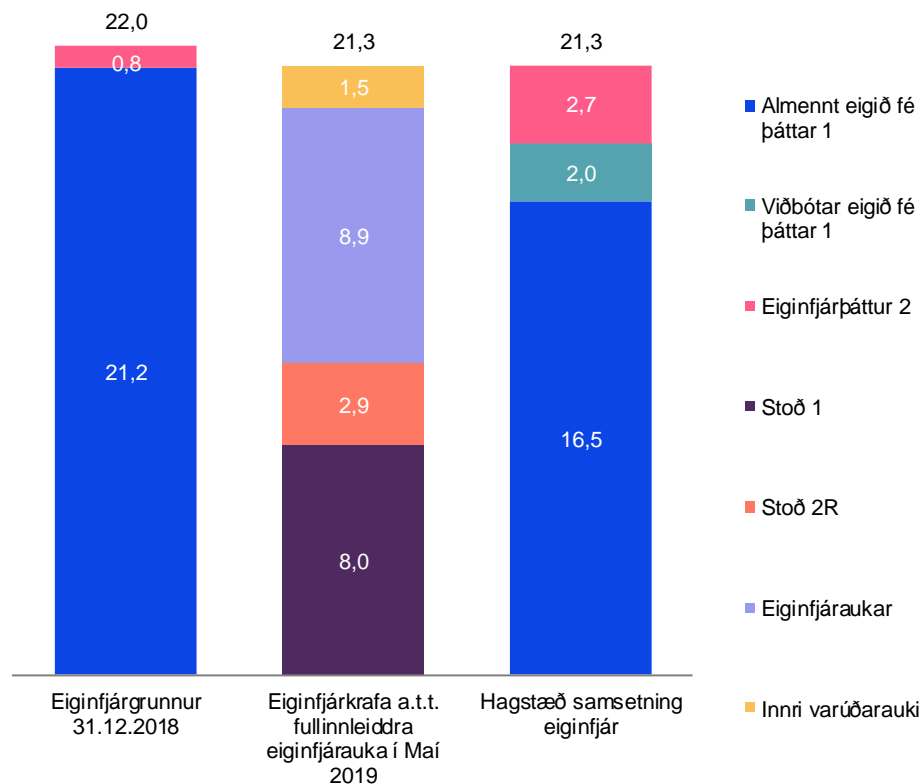


Eiginfjárstýring

Eiginfjáruppbygging og eiginfjárkröfur

- Bankinn gaf út víkjandi skuldabréf í nóvember 2018, sem telur til eiginfjárbáttar 2 í lok árs að upphæð 6,5 ma. kr.
- Við útreikning á eiginfjárlutfalli bankans í lok árs 2018 er tekið tillit til fyrirsjáanlegrar arðgreiðslu að upphæð 10 ma.kr. í samræmi við ákvörðun stjórnar bankans í febrúar 2019
- FME lauk könnunar- og matsferli (SREP) fyrir bankann í október 2018. Samkvæmt niðurstöðu þess nemur viðbótar-eiginfjárbinding undir Stoð 2R 2,9% af áhættugrunni m.v. uppgjör samstæðunnar 31. desember 2017
- Samkvæmt ákvörðunum FME hækkar sveiflujöfnunarauki um 0,50% í maí 2019 og um önnur 0,25% í febrúar 2020
- Að teknu tilliti til fullinnleiddra eiginfjárauka í maí 2019 verður heildareiginfjárfrafa bankans 19,8% af áhættugrunni
- Að teknu tilliti til 1,5% innri varúðarauka bankans er eiginfjárviðmið bankans 21,3% og samkvæmt því nam umfram eigið fé samstæðunnar 5,8 ma.kr. þann 31. desember 2018, sem er umfram áætlaða arðgreiðslu að fjárhæð 10 ma.kr.

Eiginfjáruppbygging- og kröfur (%)



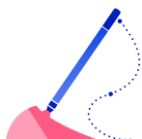
Horft til framtíðar



Bankinn leggur áfram áherslu á hreinar vaxtatekjur, aukinn vaxtamun og arðsemi eigin fjár í rekstri sínum



Lykiláhersla á áframhaldandi kostnaðaraðhald og hagræðingarverkefni þar sem stafræn vegferð gegnir lykilhlutverki



Fyrirhugað sölufæri Valitor komið á næsta stig og stefnt er að því að markaðs-setning hefjist á fyrsta ársfjórðungi 2019



Arion banki mun áfram skoða samsetningu eiginfjár og kanna möguleika á útgáfu viðbótar eiginfjárþætti 1 eða frekari útgáfu víkjandi skuldabréfa að teknu tilliti til markaðsaðstæðna. Bankinn stefnir einnig að því að setja upp endurkaupaáætlun á eigin hlutabréfum



Arion banki heldur áfram á stafrænni vegferð og mun gefa út þrjár nýjar stafrænar lausnir á fyrri helmingi ársins 2019. Bankinn mun jafnframt leggja áherslu á innleiðingu SOPRA kerfisins



Arion banki vinnur að neðangreindum markmiðum til næstu 3-5 ára



Arðsemi eigin fjár
Ná arðsemi umfram
10%



Lánavöxtur
Lánavöxtur sé í takt
við vöxt í
efnahagslífínu á
næstu árum



Eiginfjárfkrafa
(Í samræmi við kröfur eftirlitsaðila)
Lækka niður undir 17%



Kostnaðarhlutfall
Lækka í um það bil 50%



Arðgreiðslustefna

Arðgreiðsluhlutfall í kringum 50% af hagnaði til hluthafa annað hvort með arðgreiðslum eða endurkaupum á hlutabréfum bankans eða hvorutveggja. Viðbótarútgreiðslur verða skoðaðar þegar eigið fé bankans er umfram kröfur eftirlitsaðila að viðbættum stjórnendaauka bankans

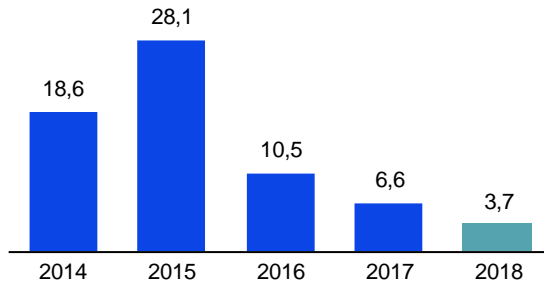


Kennitölur og aðrar upplýsingar

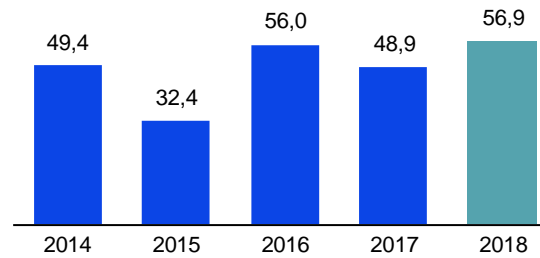


Helstu kennitölur – samanburður milli ára

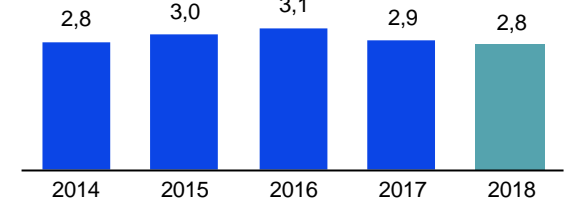
Arðsemi eiginfjár (%)



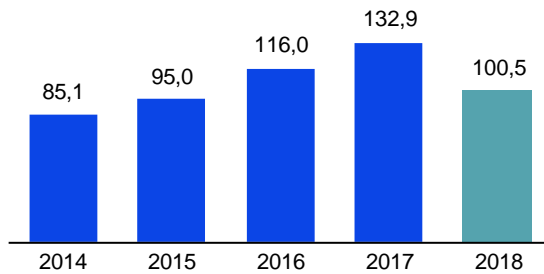
Kostnaðarhlutfall (%)



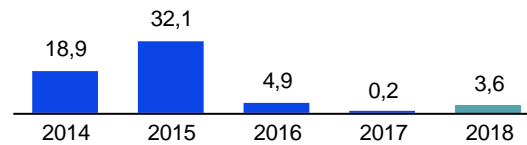
Vaxtamunur (%)



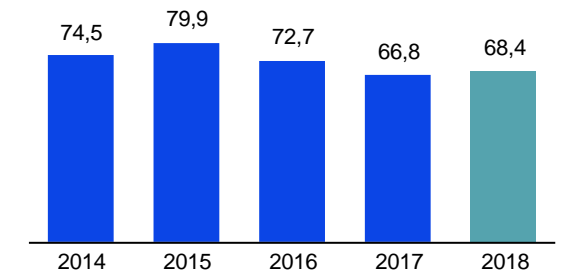
Verðtryggingarjöfnuður (ma.kr.)



Gjaldeyrissjófnuður (ma.kr.)

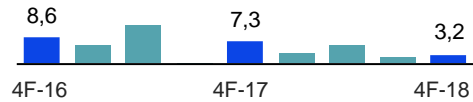


Áhættuvegnar eignir / heildareignir (%)

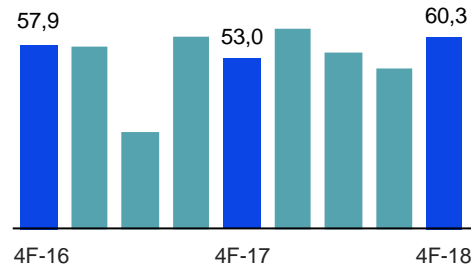


Helstu kennitölur – ársfjórðungslegur samanburður

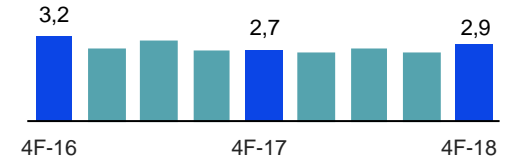
Arðsemi eigin fjár (%)



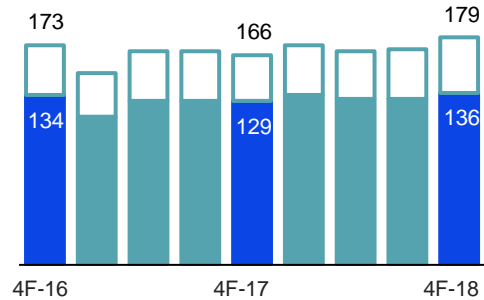
Kostnaðarhlutfall (%)



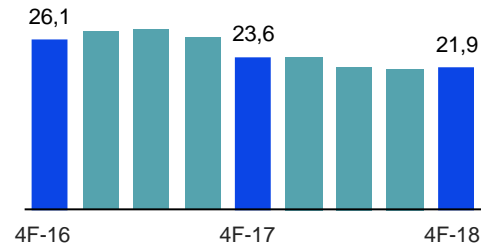
Vaxtamunur (%)



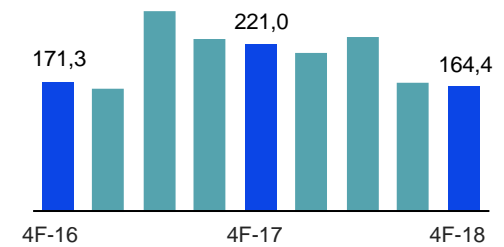
Hlutfall lána á móti innlánnum (%)
 Án lána sem fjármögnuð eru með sértrygðum skuldabréfum



Hlutfall eiginfjárbáttar A (%)



Lausafjárhlutfall (LCR) (%)



Lykiltölur

Rekstur	2018	2017	2016	2015	2014	4F 2018	3F 2018	2F 2018	1F 2018	4F 2017
Hreinar vaxtatekjur	29.319	28.920	29.900	26.992	24.220	7.969	7.209	7.314	6.827	7.063
Hreinar þóknatekjur	10.350	10.211	13.978	14.485	13.309	2.746	2.687	2.712	2.205	3.124
Rekstrartekjur	46.171	46.863	54.546	87.055	54.602	10.950	11.906	12.505	10.810	12.146
Rekstrarkostnaður	26.278	22.893	30.540	28.247	26.974	6.599	5.993	6.927	6.759	6.443
Hagnaður	7.777	14.419	49.679	28.594	28.595	1.616	1.150	3.062	1.949	4.065
Arðsemi eigin fjár	3,7%	6,6%	10,5%	28,1%	18,6%	3,2%	2,3%	5,9%	3,6%	7,3%
Vaxtamunur	2,8%	2,9%	3,1%	3,0%	2,8%	2,9%	2,7%	2,8%	2,7%	2,7%
Arðsemi eigna	0,7%	1,3%	2,1%	5,0%	3,0%	0,5%	0,4%	1,1%	0,7%	1,4%
Kostnaðarhlutfall	56,9%	48,9%	56,0%	32,4%	49,4%	60,3%	50,3%	55,4%	62,5%	53,0%
Kostnaður/heildareignir	2,3%	2,1%	3,0%	2,9%	2,9%	2,2%	2,0%	2,4%	2,4%	2,2%
Efnahagur										
Heildareignir	1.164.326	1.147.754	1.036.024	1.011.043	933.735	1.164.326	1.219.529	1.174.844	1.131.768	1.147.754
Útlán til viðskiptavina	833.826	765.101	712.422	680.350	647.508	833.826	819.965	803.694	782.255	765.101
Íbúðalán	365.820	329.735	298.971	284.784	190.008	365.820	359.960	348.434	340.202	329.735
Vandræðalán	-	1,0%	1,6%	2,5%	4,4%	-	-	0,0%	0,0%	1,0%
Áhættuvegnareignir / heildareignir	68,4%	66,8%	72,7%	79,9%	74,5%	68,4%	66,2%	67,8%	68,8%	66,8%
Eiginfjárpáttur 1	21,9%	23,6%	26,1%	23,4%	21,8%	21,9%	21,7%	21,9%	23,6%	23,6%
Vogunarhlutfall	14,6%	15,4%	17,8%	0,0%	0,0%	14,6%	13,8%	14,3%	15,4%	15,4%
Lausafjárhlutfall	164,4%	221,0%	171,3%	134,5%	174,0%	164,4%	169,1%	231,7%	209,9%	221,0%
Lán móti innlánnum	178,9%	165,5%	172,9%	145,0%	142,3%	178,9%	169,2%	168,8%	172,7%	165,5%



Efnahagsreikningur

Eignir	31.12.2018	30.09.2018	2017	2016	2015	2014
Sjóður og innstæður hjá Seðlabanka Íslands	83	100	140	88	48	21
Útlán til lánastofnana	56	123	87	80	87	109
Útlán til viðskiptavina	834	820	765	712	680	648
Verðbréfaeign	115	109	109	117	133	102
Fjárfestingareignir	7	7	7	5	8	7
Fjárfestingar í hlutdeildarfélögum	1	1	1	1	27	22
Aðrar eignir	69	59	39	32	27	26
Eignir samtals	1.164	1.220	1.148	1.036	1.011	934
Skuldir og eigið fé						
Innlán lánastofnana og Seðlabanka Íslands	9	15	7	8	11	23
Innlán frá viðskiptavinum	466	485	462	412	469	455
Aðrar skuldir	64	94	67	65	62	61
Lántaka	418	426	385	339	256	201
Víkjandi skuldir	7	-	-	-	10	32
Eigið fé	201	199	226	211	193	161
Hlutdeild minnihluta	0	1	0	0	9	2
Skuldir og eigið fé samtals	1.164	1.220	1.148	1.036	1.011	934



Fyrirvari

- Kynning þessi er eingöngu ætluð til upplýsinga og er ekki ætluð sem grundvöllur fyrir ákvörðunum móttakanda. Upplýsingar sem fram koma í þessari kynningu fela ekki í sér loforð eða spá um framtíðina. Bankanum ber ekki skylda til að útvega móttakanda aðgang að frekari upplýsingum en þeim sem fram koma í kynningu þessari, eða til að uppfæra þær upplýsingar sem þar koma fram. Bankanum ber ekki skylda til að leiðrétta upplýsingar, reynist þær rangar.
- Upplýsingar um bankann, dótturfélög og hlutdeildarfélög hafa ekki verið staðfestar. Kynning þessi felur ekki í sér tæmandi upplýsingar um bankann, dótturfélög eða hlutdeildarfélög hans.
- Upplýsingar sem fram koma í kynningu þessari eru byggðar á fyrirliggjandi upplýsingum, áætlunum um væntanlega þróun ytri skilyrða o.fl. Eru upplýsingarnar háðar ýmsum óvissuþáttum og geta þær breyst án fyrirvara.
- Bankinn, þ.m.t. hluthafar, stjórnendur, starfsmenn og ráðgjafar þeirra, taka enga ábyrgð á þeim upplýsingum, forsendum og niðurstöðum sem fram koma í kynningunni eða upplýsingum sem eru veittar í tengslum við hana. Munu framangreindir aðilar ekki gefa yfirlýsingar um að upplýsingarnar, forsendurnar og niðurstöðurnar séu nákvæmar, áreiðanlegar eða fullnægjandi og þeir skulu ekki bera skaðabótaábyrgð á tjóni sem rekja má til þess að þær reynist ónákvæmar, óáreiðanlegar eða ófullnægjandi.
- Þessi kynning inniheldur framtíðarsýn sem endurspeglar núverandi sýn stjórnenda um framtíðina og fjárhagslegan árangur framtíðarinnar. Upplýsingar í kynningunni eru byggðar á gögnum félagsins, sem fyrir liggja, þegar kynningin er birt. Þó Arion banki telji að gefnar væntingar séu raunhæfar er enga vissu hægt að gefa fyrir því að þær gangi eftir. Af þeim sökum getur endanleg niðurstaða orðið umtalsvert frábrugðin umræddum væntingum. Þær forsendur sem mikilvægastar eru og gætu valdið annarri útkomu hjá Arion banka: a) þróun efnahagsumhverfis, b) þróun verðbólgu, vaxta og gjaldmiðla, c) þróun samkeppnisumhverfis og d) breytingar á regluverki og aðrar aðgerðir stjórnvalda. Þessir þættir eru alls ekki tæmandi taldir. Yfirlýsing þessi gefur ekki til kynna að Arion banki hyggist eða hafi breytt sinni framtíðarsýn á neinn hátt, umfram það sem fyrir liggur um breytingar á lögum eða gildandi kauphallarreglum ef og þegar aðstæður koma upp sem kalla á breytingar frá þeim tíma er þessi kynning var birt Arion banki ber ekki í neinum tilvikum ábyrgð á tjóni sem kann að hljóta af notkun upplýsinga í kynningu þessari. Óheimilt er að endurbirta eða dreifa upplýsingum í kynningunni án skriflegs samþykkis Arion banka.
- Móttaka þessarar kynningar skal ekki talin fela í sér fjárfestingarráðgjöf af hálfu bankans.
- Með móttöku þessarar kynningar fellst móttakandi á ofangreindan ábyrgðarfyrirvara.



